






# FU Fonds - Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M



Fondspräsentation

-  1. Unternehmen
-  2. FU Fonds – Bonds Monthly Income
-  3. Alleinstellungsmerkmale
-  4. Investmentprozess
-  5. Zusammenfassung

- Seit über 20 Jahren agiert die Heemann Vermögensverwaltung bankenunabhängig im Interesse ihrer Kunden.
- Zuletzt wurde das Unternehmen in der Berichterstattung der „WirtschaftsWoche“ (Ausgabe 11/2020) wiederholt als „Beste Vermögensverwalter 2020“ in der Kategorie „offensiv & flexibel – 5 Jahre“ bewertet.
- Neben der individuellen Vermögensverwaltung in Einzeldepots gibt es die hauseigenen Fonds der FU Fonds-Familie mit eigenen Fondsmanagern auch für externe Anleger.
- Neuestes Mitglied der FU Fonds-Familie ist der monatlich ausschüttende offene Rentenfonds „FU Fonds – Bonds Monthly Income“.



Die Redaktionen von **€uro**, **€uro-fondspress**, **€uro am Sonntag** und **Börse-Online** haben zum Stichtag 31.12.2018 die FundAwards für die besten Fonds in Deutschland für das Jahr 2019 vergeben.

**In der Kategorie Mischfonds überwiegend Aktien:**

- 1 Jahr Platz 2**
- 3 Jahre Platz 1**
- 5 Jahre Platz 1**

**Morningstar Rating**  
10 Year



**Morningstar Rating**  
5 Year



**Morningstar Rating**  
3 Year



Der FU Multi Asset Fonds wurde des Weiteren von der WirtschaftsWoche, FOCUS-MONEY, MMD, €uro Fonds, procontra und diversen anderen ausgezeichnet.

Da alle Logo- & Award-Lizenzierungen mit signifikanten Kosten verbunden sind, haben wir darauf verzichtet weitere als die nebenstehenden abzubilden.

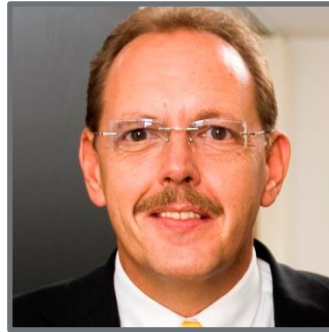
Mehrfach ausgezeichnete Mischfonds FU Fonds – Multi Asset Fonds  
(P-Tranche ISIN: LU0368998240 | I-Tranche ISIN: LU1102590939)

## Das Team der Heemann Vermögensverwaltung



**Ernst  
Heemann**

Senior Partner  
Gronau  
Tel. 02565-40270  
[ernst.heemann@  
heemann.org](mailto:ernst.heemann@heemann.org)



**Ralf  
de Winder**

Senior Partner  
Nordhorn  
Tel. 05921-806017  
[r.dewinder@  
heemann.org](mailto:r.dewinder@heemann.org)



**Nadine  
Heemann**

Portfoliomanagerin  
Woltersdorf/Berlin  
Tel. 03362-8892575  
[nadine.heemann@  
heemann.org](mailto:nadine.heemann@heemann.org)



**Ralf  
Hölscher**

Portfoliomanager  
Essen  
Tel. 0201-12516838  
[r.hoelscher@  
heemann.org](mailto:r.hoelscher@heemann.org)

## Managementteam der FU Fonds-Familie im Bereich Renten



### Gerhard Mayer

Portfoliomanager  
Waibstadt  
Tel. 07263-408269  
[gerhard.mayer@heemann.org](mailto:gerhard.mayer@heemann.org)

### Vita:

- Studium zum Diplom-Kaufmann an der Universität Mannheim
- Börsenerfahrung von über 30 Jahren und ausgewiesener Rentenexperte
- Vorstandstätigkeiten bei Beteiligungsgesellschaften in Deutschland und der Schweiz
- Zuletzt Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG und damit Initiator des von der Heemann Vermögensverwaltung gemanagten „Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS“

## Managementteam der FU Fonds-Familie im Bereich Renten



### Norbert Schmidt

Portfoliomanager

Dresden

Tel. 0351-89677160

[norbert.schmidt@heemann.org](mailto:norbert.schmidt@heemann.org)

### Vita:

- Studium zum Diplom-Wirtschaftsingenieur an der TU Dresden
- Börsenerfahrung von über 10 Jahren und ausgewiesener Spezialist in der Unternehmensanalyse (Kredit- und Bonitätsanalyse sowie Unternehmensbewertung)
- Ehemals Leiter Unternehmensanalyse bei der KFM Deutsche Mittelstand AG mit Fokus auf Investmentidentifikation und -bewertung für den „Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS“
- Zuletzt M&A-Berater bei Quarton International

 **Neuestes Mitglied der FU Fonds Familie:**

# FU Fonds – Bonds Monthly Income

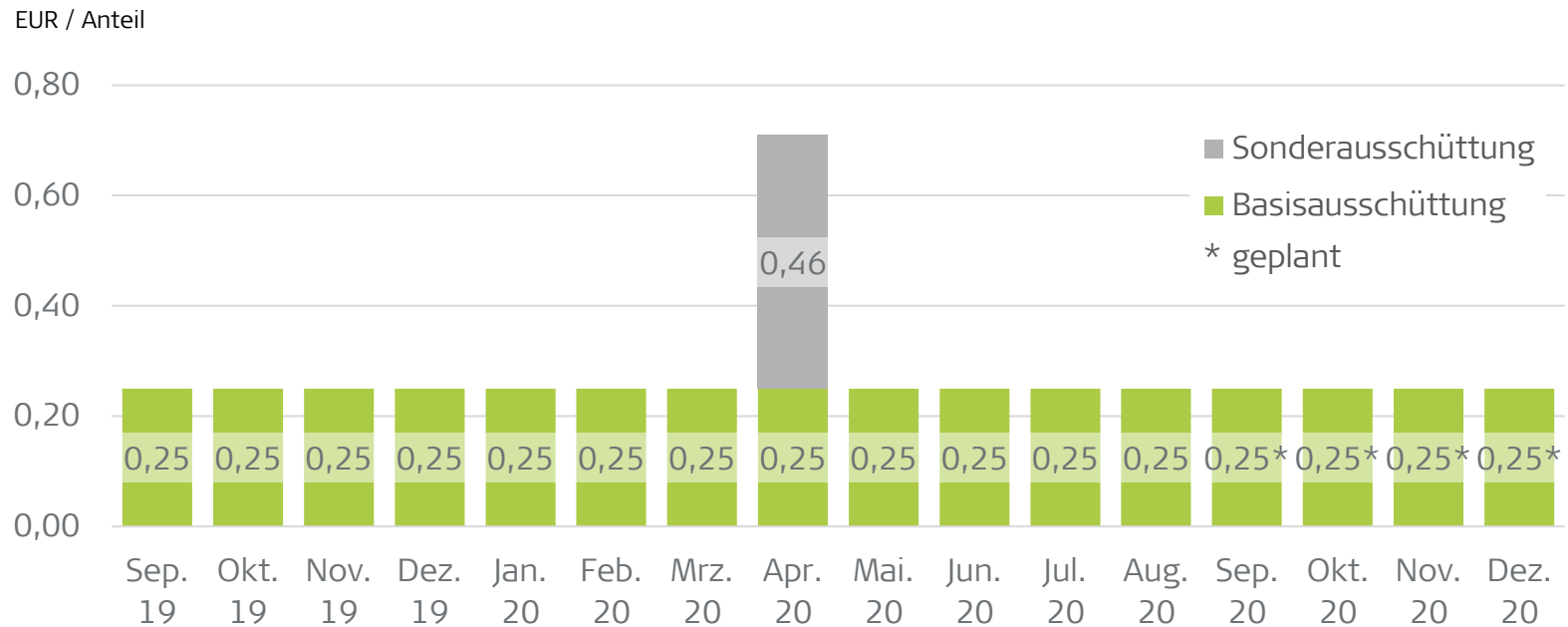
Ein Renten-Fonds, der den Namen verdient – mit planbaren monatlichen Ausschüttungen

**Ausschüttung von 0,25% je Monat**










# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

## Ausschüttungen Track Record



Planbare monatliche Basisausschüttung + jährliche Sonderausschüttung,  
Track Record 11 Ausschüttungen inkl. erster Sonderausschüttung im Apr. 2020  
Link zum Ausschüttungskalender [↗](#)

### Auszug aus dem Wertpapierprospekt zur Fondsstrategie:

-  Ziel ist der kontinuierliche Vermögensaufbau durch Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere, überwiegend höherverzinsliche Anleihen von europäischen Unternehmen aus dem Nicht-Banken-Bereich.
-  Für den Fonds werden mind. 51% und bis zu 100% des Fondsvermögens in Euro (EUR) denominierten Anleihen von Emittenten mit Hauptsitz in Europa erworben.
-  Bis zu 25% des Netto-Fondsvermögens können in US-Dollar (USD) oder Schweizer Franken (CHF) denominierten Anleihen angelegt werden.
-  Währungsrisiken werden abgesichert.
-  Der Anteil an REITs sowie Aktien- und Wandelanleihen wird maximal 25% des Netto-Fondsvermögen betragen.
-  Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens kann in Anteile von Investmentfonds investiert werden.
-  Der Fonds ist zielfondsfähig.

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

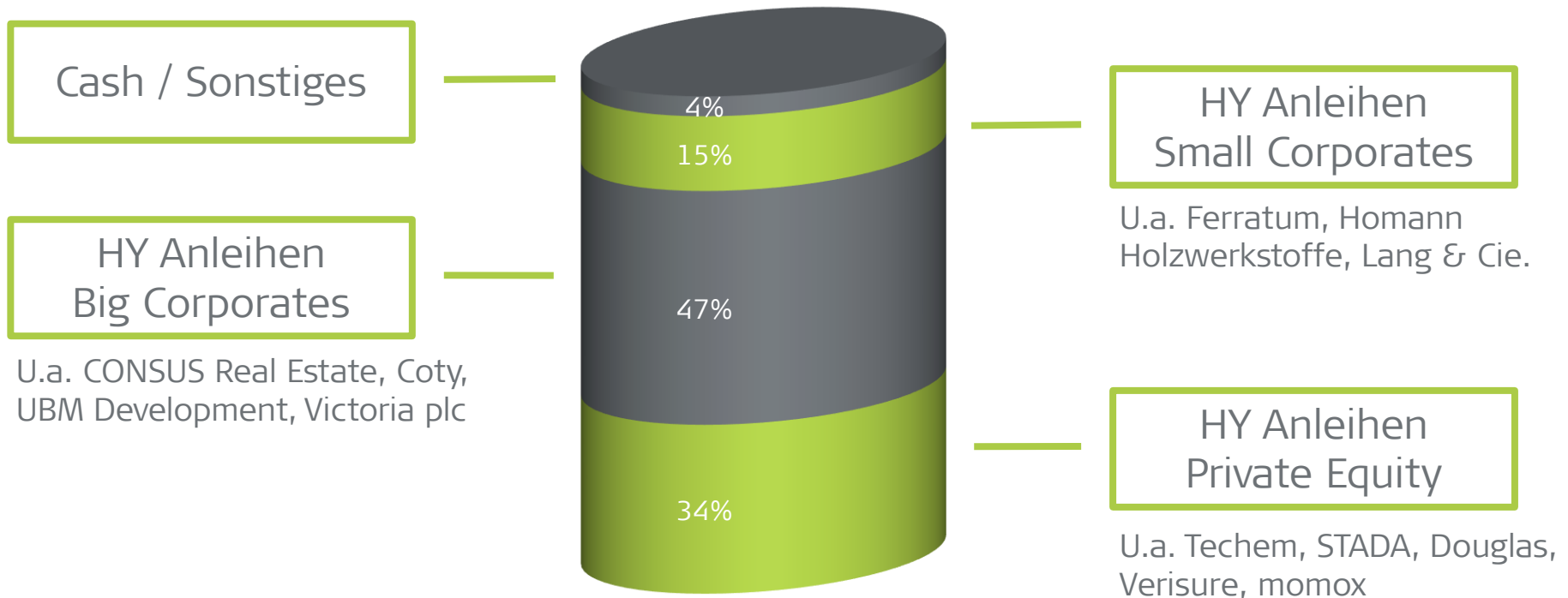
ICE BofA Euro High Yield Index Total Return Index Value  
(BAMLHE00EHYITRIV)



Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©

High Yield-Anleihen generieren über Konjunkturzyklen hinweg  
langjährig attraktive Erträge

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income



Diversifiziertes Anleihenuniversum > 500 Mrd. Euro  
→ Diversifiziertes Portfolio

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020), eigene Berechnung

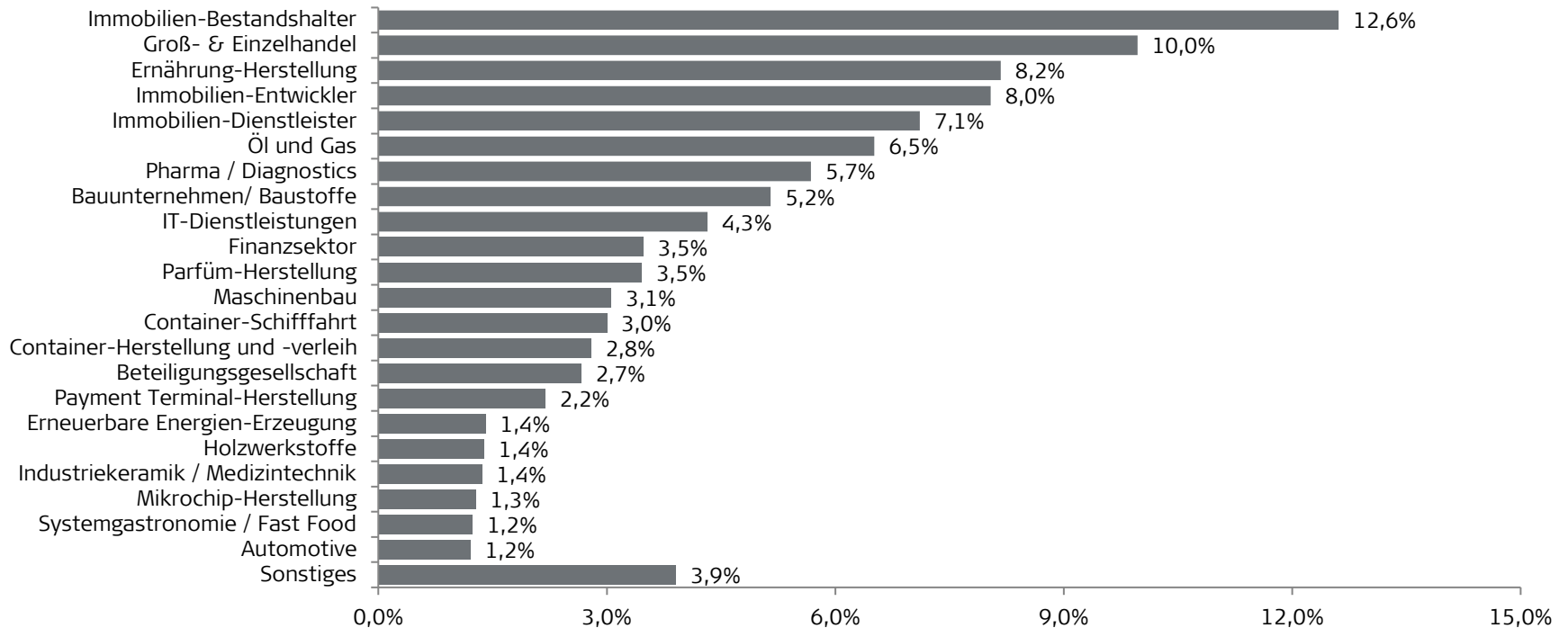
### Wer steckt hinter den Emittenten (Auszug)?

Anleihe	WKN	Tätigkeit
6,50% Sunshine Mid	A190CT	Refresco Group (Getränkeabfüller EU / US)
5,75% Sigma Holdco	A19Z93	Upfield / „Rama“-Spin-off Unilever
8,75% Kirk Beauty	A161WQ	Douglas (#1 EU Parfümerie)
7,25% Nidda BondCo	A2NBMG	STADA (Arzneimittel)
6,00% Superior Industries Inc.	A19J4J	#1 NA / #3 EU Hersteller Aluminiumräder
8,00% NewCo GB	A18TW5	Burger King France (Groupe Bertrand)
6,00% TechemVerwal.674mbH	A2NBFD	Techem (#1 DE Energiedienstleister)

Hinter teils kryptischen Emittenten verbergen sich fundamental gut aufgestellte Unternehmen, insbesondere aus dem Bereich Private Equity

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Branchen



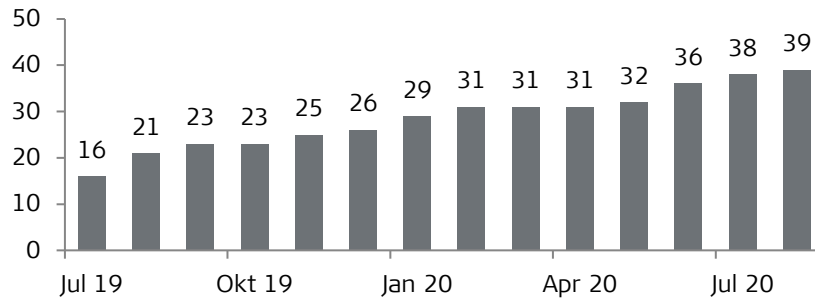
Konservative Branchenzusammensetzung,  
Fokus auf wiederkehrende Erträge

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020), eigene Branchenzuordnung

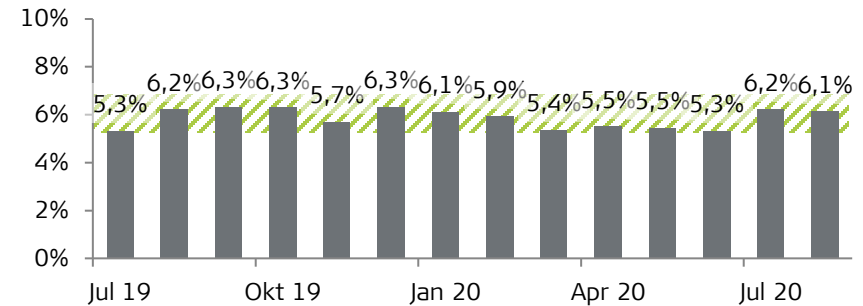
# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

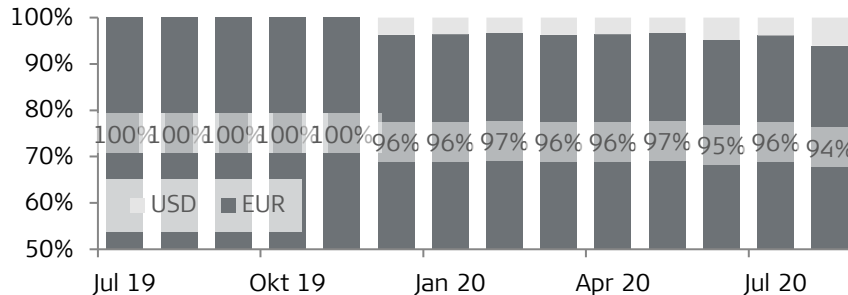
Anzahl Investments



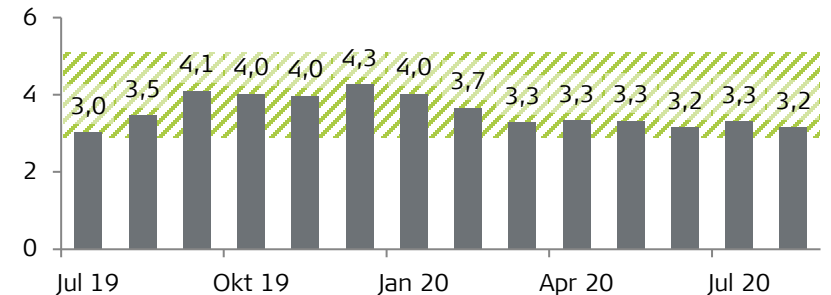
Durchschnittsverzinsung (vor TER)



Emissionswährung Portfolio



Durchschnittliche Laufzeit des Portfolios



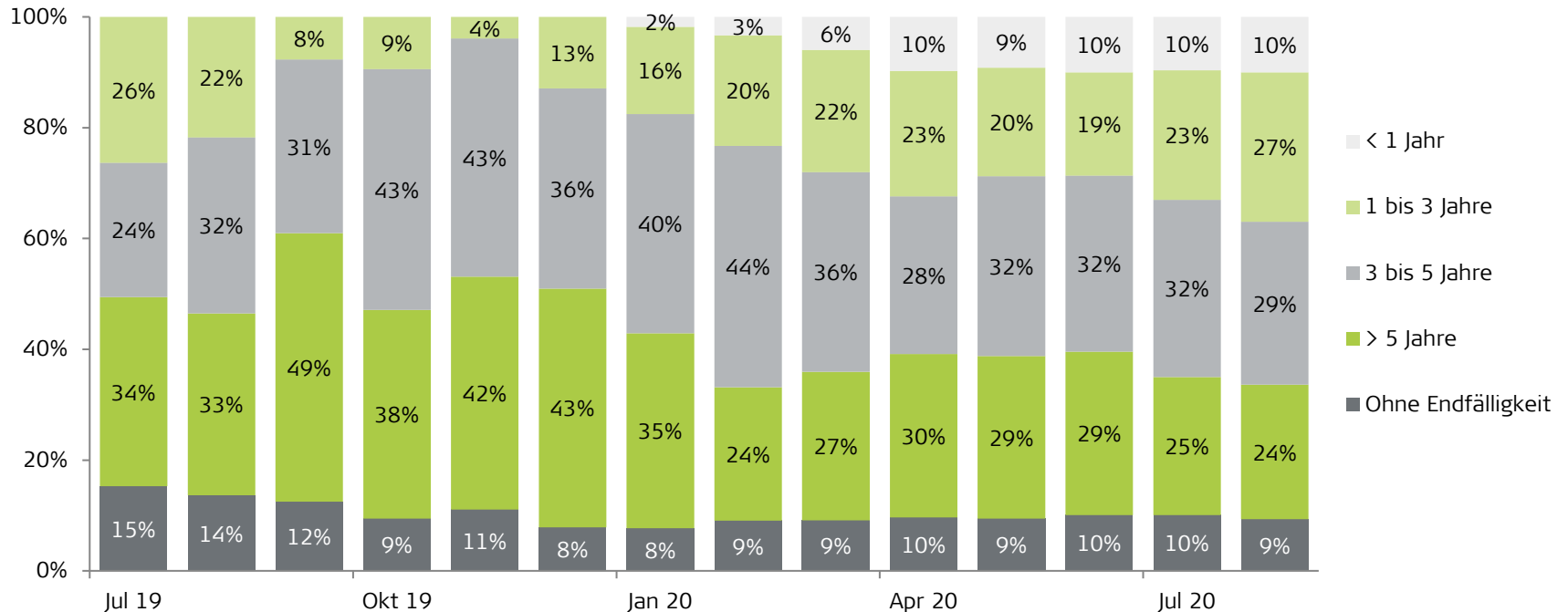
Weitere Portfoliodiversifikation wird angestrebt (> 50 Investments),  
Portfoliokennzahlen entsprechen im Übrigen den eigenen Zielkriterien

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

 Zielportfolio

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Fälligkeit



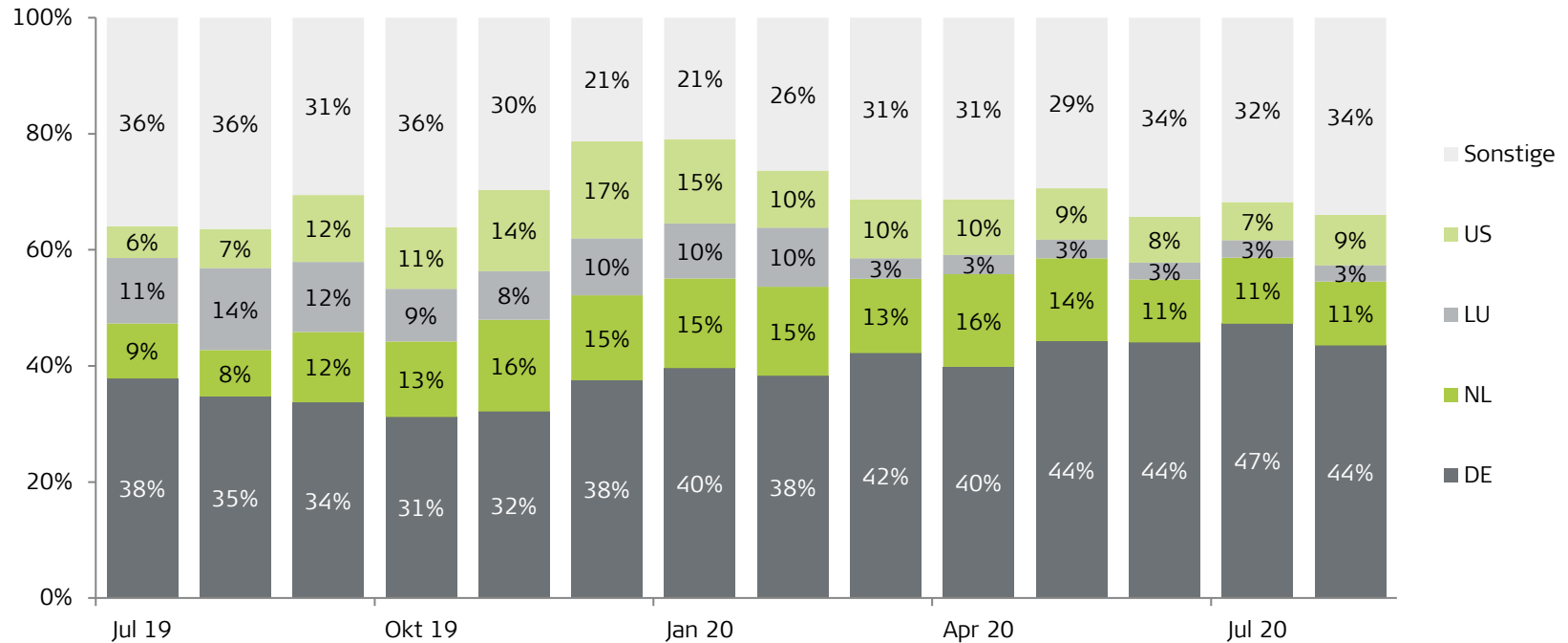
Zuletzt Verkürzung des Laufzeitenprofils,  
u.a. durch Buy & Hold-Strategie und Diversifizierung

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)



# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Ländern

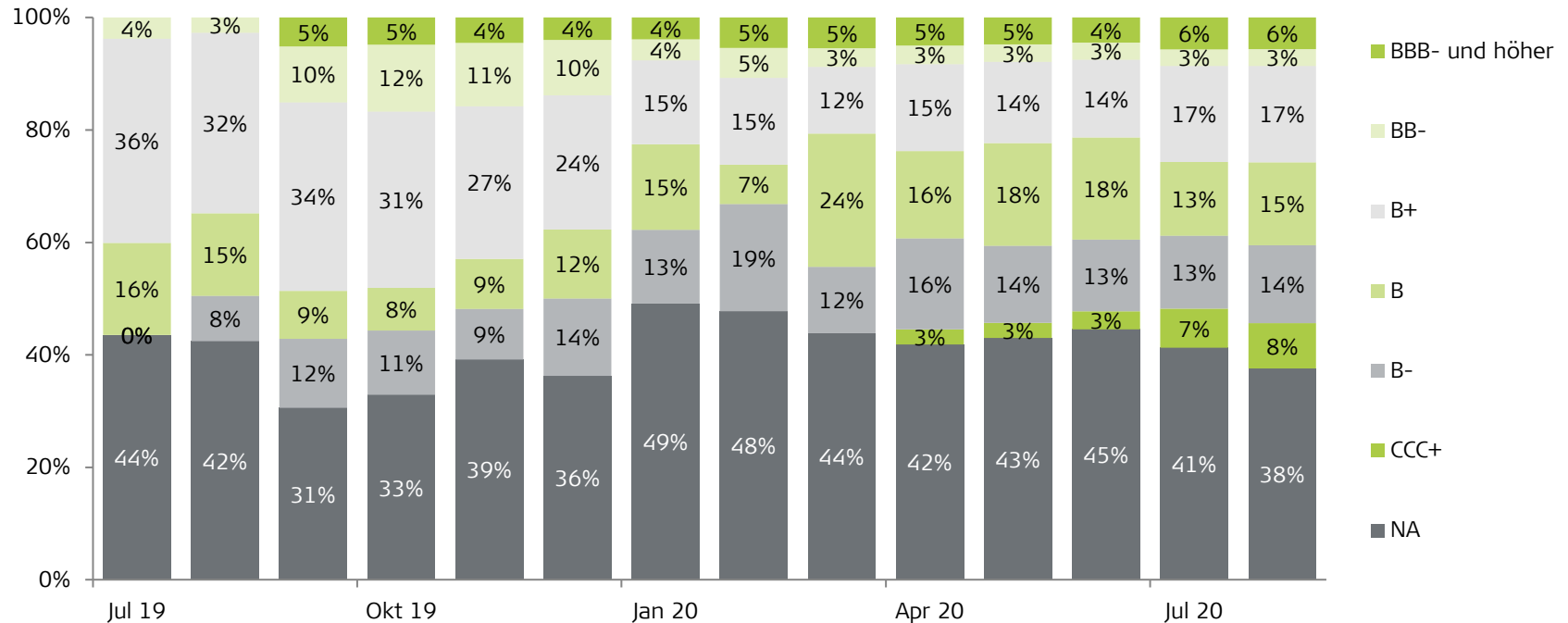


Über 40% des Portfolios stammen von Emittenten mit Sitz in Deutschland

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach S&P Emittenten Ratings



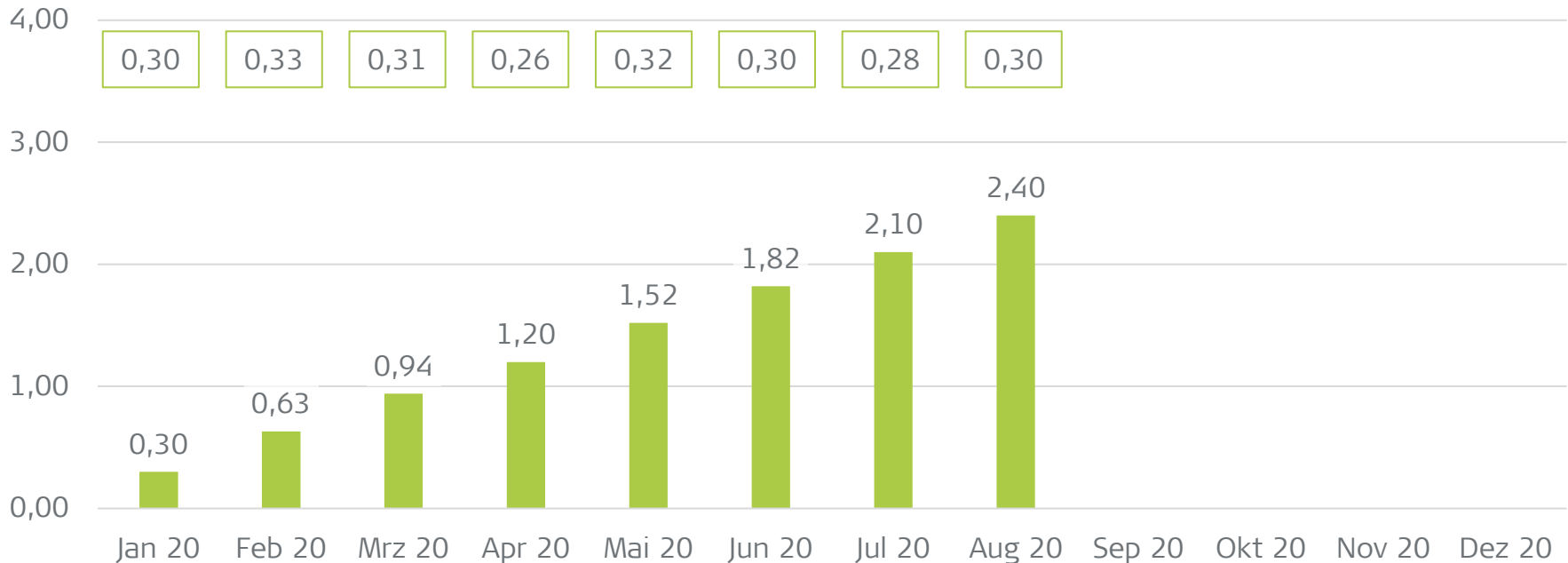
Fokus auf fundamental gut aufgestellte Unternehmen,  
Investitionsentscheidung basiert auf eigener fundamentaler Analyse

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

### Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)

EUR / Anteil



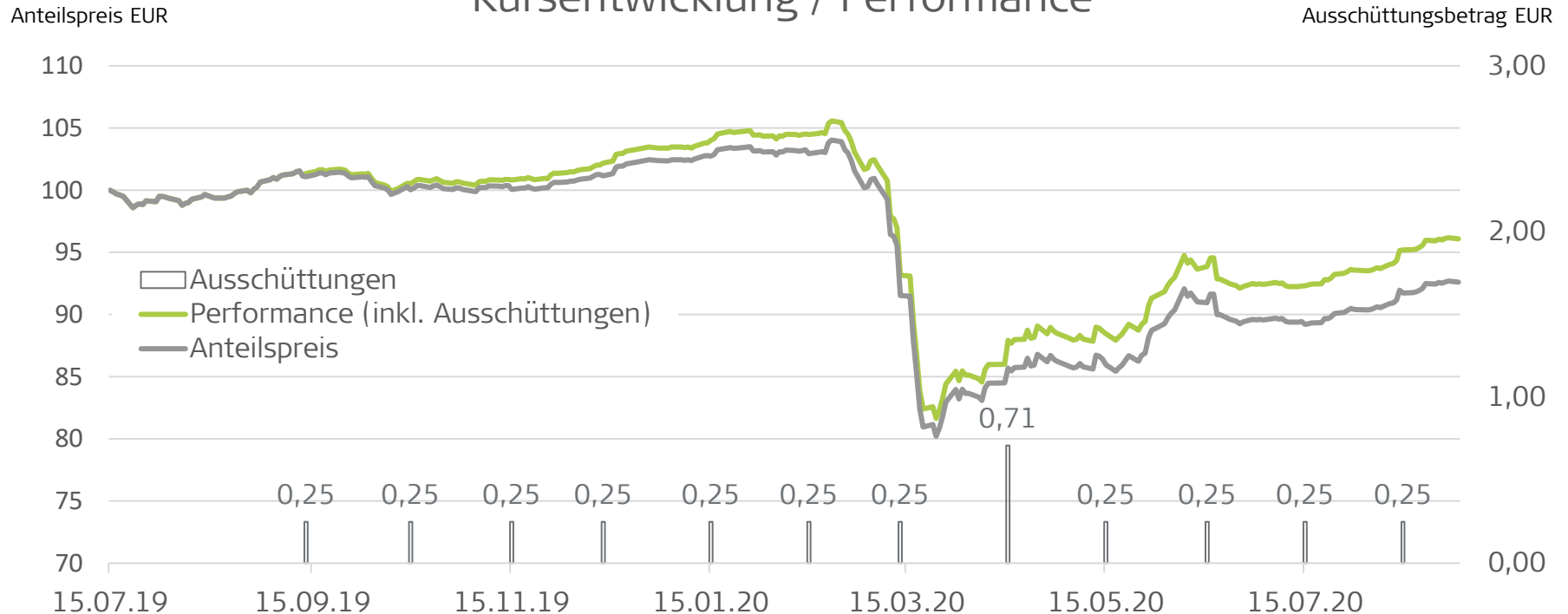
Ertrag nach Kosten deckt monatliche Ausschüttung von EUR 0,25

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020), eigene Berechnung

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

## Kursentwicklung / Performance

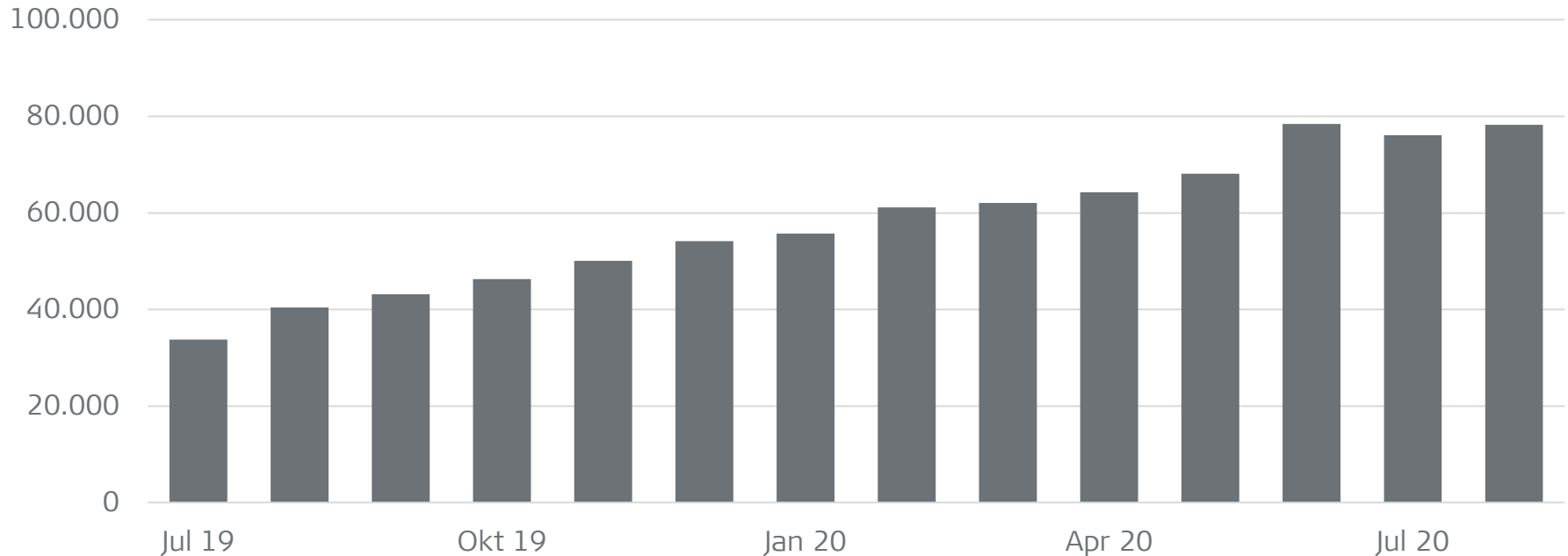


Ausschüttungen erfolgen ausschließlich aus laufenden Erträgen,  
keine Ausschüttungen aus der Substanz!

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

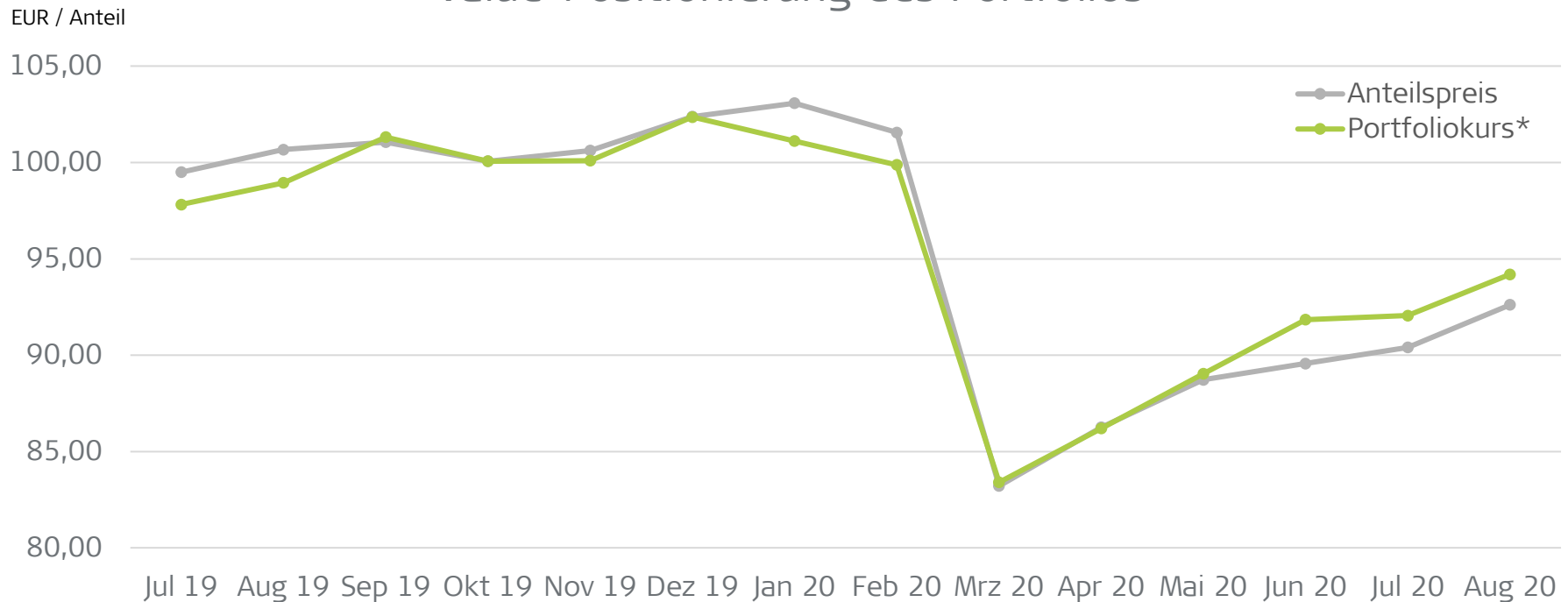
Anzahl Fondsanteile zum Monatsultimo



Fonds weist nahezu kontinuierliche Zuflüsse auf –  
auch in der Hochphase der Corona-Krise im Feb/Mrz 2020

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

## Value-Positionierung des Portfolios



Anteilspreis entspricht weitgehend dem Portfoliokurs –  
bei Anleiherückzahlung zu 100+ ist ein Anteilspreis von 100+ zu erwarten

Quelle: Hauck & Aufhäuser (Stand: 31.08.2020)

\* Portfoliokurs meint den durchschnittlichen Kurs des Wertpapierportfolios inkl. Liquidität (eigene Berechnung)

**Risikoklasse (SRRI):** 3 auf einer Skala von 1  
(geringes Risiko) bis 7  
(hohes Risiko)

Ein Erwerb von Asset Backed Securities (ABS) und Mortgage Backed Securities (MBS) sowie CoCo-Bonds ist nicht erlaubt.

## FU Fonds – Bonds Monthly Income

### Sicherheit

- Aktives „Bondpicking“
- IT-basierte Vorauswahl, Bevorzugung von Emittenten mit stabilen Cashflows
- Laufende Überwachung des makroökonomischen Umfelds, der Bonitätsentwicklung sowie der Anleihenurse
- Risikooptimierung durch breite Diversifikation, Absicherung von Währungsrisiken

### Ertrag

- Renten-Fonds mit monatlicher Ausschüttung
- Fixe Ausschüttung von 0,25% je Monat → 3,0% p.a.
- Ausschüttung der über 3,0% hinausgehenden Erträge im Folgejahr



## FU Fonds – Bonds Monthly Income

### **Transparenz**


- Jahres-/Halbjahresbericht
- Monatliches Factsheet
- Untermonatliche Pressearbeit zu aktuellen Entwicklungen

### **Verfügbarkeit**

- Investition in ausschließlich börsengehandelte festverzinsliche Titel
- Dachfondsfähig (10% Zielfondsbeschränkung)
- Tägliche Handelbarkeit der Fondsanteile



-  Externes Research bietet uns kaum Mehrwert, wir vertrauen eigenen Kreditanalysen
-  Investmentansatz beruht auf Fundamentalanalyse und starker Cashflow-Orientierung
-  Neben grundsätzlicher Buy & Hold-Strategie werden erprobte Anlagestrategien mit risikobereinigten Überrenditen verfolgt (beispielsweise bei erwarteten vorzeitigen Kündigungen der Anleihen)

-  Hohe Planbarkeit und stabile monatliche Ausschüttungen im Sinne einer „echten Rente“ ✓
-  Zugang von institutionellen Investoren zu attraktiven Anleihen kleinerer Emittenten, Zugang von Privatanlegern zu attraktiven Anleihen, die auf institutionelle Anleger zugeschnitten sind ✓
-  Keine vertragliche Bindung durch tägliche Handelbarkeit der Anteile über die Börse ✓
-  Erfahrenes und eingespieltes Managementteam mit positivem Track Record ✓

## Verfügbare Informationsmaterialien

- Unsere Unterlagen zum Fonds:
  - ✓ <https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>
- Tagesaktuelles Factsheet:
  - ✓ <https://www.hauck-aufhaeuser.com/>
- Monatlicher Bericht inkl. kurzem Fondsmanagerkommentar
  - ✓ Hier anmelden: <https://www.heemann.org/news/newsletter>
- Verkaufsprospekt, (Halb-)Jahresberichte, KIID
  - ✓ <https://www.hauck-aufhaeuser.com/>

## Ihre Ansprechpartner zum Fonds



**Gerhard  
Mayer**

Portfoliomanager  
Fixed Income  
Waibstadt  
Tel. 07263-408269  
[gerhard.mayer@  
heemann.org](mailto:gerhard.mayer@heemann.org)



**Norbert  
Schmidt**

Portfoliomanager  
Fixed Income  
Dresden  
Tel. 0351-89677160  
[norbert.schmidt@  
heemann.org](mailto:norbert.schmidt@heemann.org)

## Sehr geehrte Investoren und Interessenten

Wir laden Sie herzlich ein, uns Fragen, die über die vorliegende Präsentation hinausgehen, in einem persönlichen Gespräch zu stellen.

Wir freuen uns darauf, mit Ihnen in Kontakt zu bleiben.

*Ihr Team der Heemann Vermögensverwaltung*

Unterlagen zum Fonds: <https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>

Unser Newsletter: <https://www.heemann.org/news/newsletter>

Unsere Kontaktdaten: <https://www.heemann.org/kontakt>

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.